

Canada // Dept. of Finance
Budget //

Government
Publications

CAI FNI

-73573

Supplementary Information on the Budget

Monday February 19, 1973

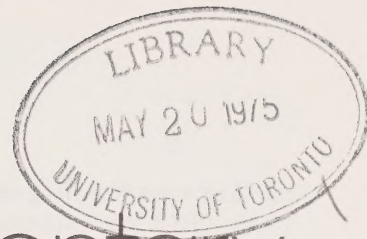


Finance Finances



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551640>



Supplementary
Information
on the
Budget

Monday February 19, 1973

PENSIONS AND ALLOWANCES

Old Age Security

The budget announces that pensions legislation will increase the basic rate of the old age security pension to \$100 per month, effective April 1, 1973.

The current rate is \$82.88, and this was to increase to \$86.61 on April 1 as a result of the full cost-of-living adjustment.

The \$100 rate will continue until the next cost-of-living adjustment on April 1, 1974.

The full amount of the increase in the basic pension will be received by persons entitled to the guaranteed income supplement. This means that the minimum guaranteed income for a single person over 65 years of age will rise to \$170 a month on April 1, 1973, and for a married couple \$325 a month.

OAS payments are received by about 1,800,000 Canadians aged 65 and over. Of these, over 1,000,000 receive at least some part of the guaranteed income supplement. The increase of the OAS to \$100, together with the cost-of-living adjustment to the GIS are estimated to cost \$400 million in 1973-74, bringing total OAS/GIS expenditures in the fiscal year to \$2.8 billion.

War Veterans Allowances and Civilian War Allowances

About 78,000 disabled veterans, and widows and orphans of war veterans, receive these allowances.

The budget announces increases in the basic rates of allowance to \$151 per month from \$131 for single persons, and to \$257 per month from \$217 for married couples. The basic rates have already been raised by a cost-of-living increase effective January 1, 1973, and will be raised by an additional amount so that the total increase will be the same as for the old age pension. Commensurate increases are proposed for orphans. These increases will cost \$9 million during 1973-74.

Minimum incomes for recipients over 65 years of age are to be increased to \$206 per month from \$186 for single persons and to \$357 per month from \$317 for married couples.

HISTORY OF UNIVERSAL OLD AGE SECURITY
AND GUARANTEED INCOME SUPPLEMENT PAYMENTS

Date	OAS	Maximum Individual GIS	OAS plus Maximum Individual GIS
	\$	\$	\$
January 1, 1952 ⁽¹⁾	40.00	-	40.00
July 1, 1957	46.00	-	46.00
November 1, 1957	55.00	-	55.00
February 1, 1962	65.00	-	65.00
October 1, 1963	75.00	-	75.00
January 1, 1967 ⁽²⁾	75.00	30.00	105.00
January 1, 1968 ⁽³⁾	76.50	30.60	107.10
January 1, 1969	78.00	31.20	109.20
January 1, 1970	79.58	31.83	111.41
January 1, 1971 ⁽⁴⁾	80.00	55.00	135.00
January 1, 1972 ⁽⁵⁾	82.88	67.12	150.00
April 1, 1973	100.00	70.14	170.14

(1) Universal old age security payment replaces needs-tested payment

(2) Guaranteed Income Supplement introduced

(3) Escalation formula introduced for OAS and GIS, maximum 2%

(4) Special GIS rate for married couples introduced

(5) Full cost-of-living escalation introduced for OAS and GIS.

Maximum OAS-GIS payments for couple:

	OAS	GIS	Total
January 1, 1971	160.00	95.00	255.00
January 1, 1972	165.76	119.24	285.00
April 1, 1973	200.00	124.60	324.60

COMMODITY TAXES

SALES AND EXCISE

The budget proposes important new exemptions from the federal sales tax and the removal of special excise taxes on many consumer items. While the changes are effective immediately, their full impact on retail prices may not be felt until goods upon which the taxes have already been paid move to retail shelves and are sold.

The sales tax is a general 12-per-cent tax applied to the price charged by manufacturers in selling their goods or to the duty-paid value of imported goods.

Most of the special excise taxes are also imposed as a percentage of the manufacturer's price or duty-paid value, but they apply only to specific items.

Foods and Beverages

Most foods are already exempt from the federal sales tax. The budget proposals extend the exemption to all foods and non-alcoholic beverages. The principal items affected - soft drinks, fruit drinks and confectioneries - represent retail purchases of more than \$1 billion a year.

Hundreds of individual consumer products and brand names are involved. The measures eliminate many inconsistencies arising from fine distinctions between foods and the so-called "near-foods". For example, popcorn has been taxed but potato chips have been exempt. Confectionery manufacturers have paid the sales tax on their chocolate bars, but not on chocolate products called "biscuits".

The major items exempted:

Soft drinks - with a retail value of more than
\$550 million a year.

Confectioneries and chocolate bars - with a retail
value of more than \$400 million a
year.

Fruit drinks - beverages which have less than 85 per cent
pure fruit juice content sold as juice
drinks and nectars.

Nuts including peanuts

Diet foods, sugar and cream substitutes

Dessert toppings

Children's Clothing

The federal sales tax on children's clothing is abolished, affecting more than \$250 million in retail sales annually.

The comprehensive exemption applies to all children's clothing, including major items such as pants, skirts, shirts, dresses, sweaters and coats, as well as shoes and overshoes, underwear, hose, hats, gloves and infants' wear including diapers.

Children's clothing will be identified by reference to standard sizes. They will be prescribed by regulation.

Toilet Articles and Cosmetics

The 10-per-cent special excise tax is abolished from a wide range of articles for "care of the human body". These include various cosmetics and toilet articles apart from ordinary soaps, which now are generally exempt.

Some of the main items affected: toothpastes, lipstick, shaving soaps and creams, hair oils and hair sprays, deodorants, colognes, after-shave lotions, nail polishes, bath salts, mouth-washes, shampoos, face and body powders, mascara, eye shadow.

Clocks and Watches

The 10-per-cent excise tax on clocks and watches is abolished, except for the most expensive clocks and watches. This will be effected by exempting all except the part of the manufacturer's selling price or duty-paid value in excess of \$50.

Other Changes

The budget of May 8, 1972, proposed to exempt from sales tax goods manufactured or produced by blind, deaf and dumb or mentally retarded persons in institutions in Canada.

It is proposed to extend the exemption to goods produced in institutions by persons with other mental or physical handicaps.

Municipalities will be able to purchase incinerators for the disposal of waste materials free of sales tax. This exemption will apply to materials for a building constructed to hold incineration equipment as well as to the machinery and apparatus used directly in the operation of the incinerator.

Another exemption will remove the sales tax on instruments and materials acquired by municipalities to detect and measure pollution of water, soil or air.

Regulations

The regulations to exempt children's clothing and children's footwear from federal sales tax cannot be passed until the proposed amendment has been enacted by Parliament. At that time the government proposes to ask the Governor-in-Council to prescribe that the following items, when designed for children, shall be exempt:

- (a) children's dresses, suits, coats, blouses, trousers, sweaters, underwear, pyjamas, snowsuits, overalls, and other such children's garments up to and including girl's commercial trade size 14X, or boy's commercial trade size 18, or girl's "Canada Standard Size" 14X, or boy's "Canada Standard Size" 20, or sweaters designated for girls or boys and sized small, medium, and large;
- (b) dress and sport shirts designated for boys, up to and including commercial trade size designation 14½, or "Canada Standard Size" 20 with 14½ neck, depending upon the size designation applicable;
- (c) children's hose, up to and including girl's commercial trade size designation 10, or boy's commercial trade size designation 10½ and stretchy socks designed for children;
- (d) hats, caps and bonnets designed for children up to and including girl's commercial trade size designation 22, or boy's commercial trade size designation 7-1/8;
- (e) gloves and mittens designed for children up to and including girl's and boy's commercial trade size designation 7.
- (f) children's footwear up to and including boy's commercial trade size designation 6 in shoes for males, and up to and including commercial trade size designation 6 in styles designed for girls, not including footwear of any type, or of any size with a heel height exceeding one inch, nor shoes designed for nurses in oxford style, nor for matrons as corrective shoes and, where female footwear is normally designated by the manufacturer as "small", "medium" and "large", the classifications designated "medium" and "large" are excluded.
- (g) infants' wear including bibs and diapers.

CUSTOMS TARIFF

The government is recommending to Parliament temporary cuts in the tariffs on a wide range of consumer products. In choosing the products that would be subject to these tariff reductions, and in deciding how large the reductions should be, every effort has been made to avoid any adverse impact on production and employment in our factories and farms across Canada. At the same time, the government wished to ensure that the tariff reductions would be sufficiently broad in scope, and of sufficient magnitude, to have a significant effect in dampening the upward pressure on consumer prices.

Particular attention was given to foods and other consumer goods for which tariff rates are higher than average, especially to those that are dutiable at a rate of more than 15 per cent. This rate is now pretty generally the basic protective rate in the Canadian Tariff. The measure also covers a number of products in short supply, such as meats and out-of-season fruits and vegetables, for which there is not now a good case for a protective tariff.

The temporary tariff reductions average five percentage points on imports valued at almost \$1.3 billion in 1972. The cuts take effect immediately and are to remain in force for one year.

Reductions of $2\frac{1}{2}$ percentage points are proposed on about \$241 million of imports, and of 5 percentage points on \$781 million. The tariff on imports valued at \$50 million would be reduced by $7\frac{1}{2}$ percentage points and on another \$32.5 million by 10 percentage points. These volumes are expressed in terms of 1971 imports.

Between 55 and 60 per cent of the affected imports are from the United States.

Tariff rates are being maintained in areas where cuts could have adverse impacts on employment in Canada, where cuts would have little effect on prices and where cuts would work against other government policies. There are no reductions for footwear, garments and textiles, dairy products or eggs, or in-season fruits and vegetables.

CHANGES RELATED TO TAX REFORM

The budget's amendments related to tax reform which are of wide interest or importance are described below in general terms only. Detailed descriptions of these and other amendments are contained in the Notices of Ways and Means Motions tabled budget night by the Minister of Finance.

In most cases, the amendments are effective as of January 1, 1972.

All proposed changes announced by the Minister of Finance in previous public statements are included in the Notices of Ways and Means Motions.

Section numbers cited below are for the Income Tax Act unless the Income Tax Application Rules (ITAR) are indicated.

Personal Income Tax

Deductions at Source 153

An amendment would permit a taxpayer to elect to have tax deductions made at source on income such as pension benefits. This could prevent the need to meet a large year-end tax liability.

The Income Tax Regulations have for many years authorized a reduction of the amount of tax normally deducted from payments at source, where deduction of the full amount would cause hardship. This might be done, for example, where a taxpayer had little other income and was likely to end the year with little or no tax liability. An amendment is proposed to place this authority in the Income Tax Act rather than in the Regulations.

Deferred Income Plans

Definition of Earned Income 146(1)

In line with news release 72-116 issued by the Minister of Finance on September 11, 1972, an amendment is proposed to the definition of earned income used in determining the amount an individual may deduct as a contribution under a registered retirement savings plan. It would provide that the deductible amount of a retirement savings or pension plan contribution, would not be subtracted in computing earned income.

Registered Retirement Savings Plans: Refund of Premiums 146

As the Minister of Finance announced September 11, 1972 (news release 72-116), it is proposed to treat a refund of premiums from a registered retirement savings plan received by a beneficiary through an estate in the same way as if the payment was received directly from the plan. A spouse will be able to invest the amount as a contribution to another registered retirement savings plan or use it to purchase an income-averaging annuity.

Deferred Profit Sharing Plans: Distributions of Property 147

As announced on September 21, 1972 (news release 72-122), in certain circumstances tax on the post-1971 appreciation in value of shares or other securities received from a deferred profit sharing plan on retirement, death or withdrawal would be deferred until the recipient eventually disposes of the securities. The recipient's cost for tax purposes at the time of receipt would be based upon the amount he would have received upon withdrawing from the plan January 1, 1972, plus amounts allocated to him after 1971.

Farming

Family Farms 70 and ITAR 26

An important tax deferral is proposed to permit farmland to pass tax-free from generation to generation. Under present rules, when a farmer dies and passes on his land to the next generation, he is deemed to have sold his farm at its fair market value, and a capital gain may result.

Specifically, a farmer would be able to pass his farmland on to his children without paying tax at the time of his death on any accrued capital gains. The deferral or "rollover" would apply if the land is being used as a farm by the taxpayer or his child at the time of the taxpayer's death and if the land is left to a child or children resident in Canada. For tax purposes, the child would take over the farmland at the parent's cost, and, in addition, the benefit of the neutral-zone rules would be preserved with respect to the cost of the land at the start of the new system.

Licences ITAR 21

Under present law, part of the proceeds of licences and rights issued by a federal, provincial or municipal authority and acquired before 1972, and later disposed of, are treated as income. No deduction may be made for any amount paid to obtain the licence.

An amendment is proposed to ensure that any recovery of original cost will not be taxed. This provision will cover milk and other agricultural marketing quotas, timber, taxi, bus, truck, broadcasting and similar government-issued licences.

Livestock 28(1)

For farmers and ranchers reporting their incomes on a cash basis, the early years of establishing a new herd can result in heavy start-up expenses and a substantial loss. In many cases, the loss cannot be used within the five-year period allowed for the carry-forward of losses under the existing Act. A proposed amendment would permit a farmer or rancher to carry his livestock in his inventory at any amount up to fair market value. This will overcome the problem of "unusable" losses in the early years and allow those start-up expenses to be taken into account in later, profitable years.

Depreciable Property Regulations

Changes in the income tax regulations will increase to 20 per cent the rate of capital cost allowance for farm facilities acquired after February 19, 1973 which are silos used to make and store silage or facilities used to store fruits and vegetables under controlled temperatures.

Research 31(1)

An amendment is proposed to exclude scientific research expenses from the limitation on the deductibility of certain farm losses.

Corporations and Shareholders

Small Business Deduction: Ineligible Investments Part V

As an incentive to small business, the present Act provides a rate of 25 per cent on the first \$50,000 in each year of business income of Canadian-controlled private corporations until \$400,000 of taxable income has been accumulated.

The purpose of the incentive was to provide additional funds to help corporations expand their business. To the extent that a corporation did not need additional capital to expand, the benefit of this incentive was not made available. This was accomplished by a provision withdrawing the benefit of the low rate

to the extent that retained earnings were put into long-term investments, unrelated to business activities-the so called "ineligible investment test".

This "ineligible investment test" has proved complex and difficult. An amendment repeals the test effective January 1, 1972.

Section 83 Elections: Timing

The Income Tax Act requires a corporation to make an election when it pays a special dividend out of tax-paid undistributed surplus or 1971 capital surplus on hand. Corporations found difficulty in meeting these requirements during the first year of the new system, and as announced by the Minister of Finance on November 28, 1972, corporations will be permitted to file late elections for special dividends payable during 1972.

Part IX

A corporation's surplus accumulated prior to 1972 consists of undistributed income and capital gains. The corporation may distribute both of these surpluses free of tax but only after it has paid a special 15-per-cent tax on the undistributed income. If the corporation distributes its capital gains before it has paid the 15-per-cent tax on all of its undistributed income, a special tax is levied.

A proposed amendment would permit a corporation to elect to pay the 15-per-cent tax on its total undistributed income (whatever that figure turns out to be) and once that election is made the corporation could proceed to distribute its pre-1972 capital gains without the risk of paying the special tax. This will relieve the difficulty facing many corporations in estimating their undistributed income on hand at the end of 1971.

Liquidations

Where a Canadian corporation or a non-resident-owned investment corporation distributes its property to shareholders in the course of winding up, it may have difficulty in taking advantage of the rules permitting payment of dividends out of its special surplus accounts. Proposed changes will permit the rules for distribution of these special accounts to work more effectively.

Capital Gains

Principal Residence 54(g)

The exemption from capital gains tax for the disposal of a principal residence will be expanded to include the disposal of a leased home or an interest in a lease.

Business and Property

Patronage Dividends 135(3)

Co-operatives and other taxpayers making patronage dividends are required to withhold a tax of 15 per cent on patronage dividends above the first \$100 paid. The requirement exists whether or not the recipient is tax-exempt. For simpler and more reasonable administration of the Act, a proposed amendment would eliminate the requirement when a Canadian resident recipient has a tax-exempt certificate from the Department of National Revenue.

Professional's Income 34(1)

A professional person receiving a payment in advance or a retainer from a client is taxable on the entire amount received in the current year, even if his related services to the client extend into one or more future years. An amendment is proposed to permit a reserve for the part of the advance payment representing work to be performed in a future year or years.

IMPACT OF 1973 EXEMPTION INCREASES AND TAX CUT
Single Taxpayer - No Dependents

Income	Fed. + Prov.	Fed. + Prov.	Reduction in		Reduction in	
	Tax under Present Law	Post-Budget Tax for 1973	Fed. + Prov. Tax Amount	%	Fed. Tax Only Amount	%
\$	\$	\$	\$	%	\$	%
1,700	10	-	10	100	7	100
2,000	67	11	56	84	51	100
3,000	292	167	125	43	119	53
4,000	536	410	126	24	120	29
5,000	793	665	127	16	121	20
6,000	1,067	939	127	12	121	15
7,000	1,347	1,217	130	10	123	12
8,000	1,648	1,518	130	8	123	10
9,000	1,954	1,822	133	7	125	8
10,000	2,280	2,148	133	6	125	7
12,000	2,966	2,818	148	5	139	6
15,000	4,140	3,943	198	5	188	6
20,000	6,385	6,096	289	5	278	6
30,000	11,174	10,697	477	4	465	5
50,000	21,836	21,280	556	3	543	3

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65, and to receive only earned income.

All figures are rounded to the nearest whole number.

IMPACT OF 1973 EXEMPTION INCREASES AND TAX CUT
Married Taxpayer - Two Dependent Children Under 16

Income	Fed. + Prov. Tax under Present Law	Fed. + Prov. Post-Budget Tax for 1973	Reduction in Fed. + Prov. Tax		Reduction in Fed. Tax Only	
			Amount	%	Amount	%
\$	\$	\$	\$	%	\$	%
3,700	8	0	8	100	6	100
4,000	65	8	56	87	50	100
5,000	290	153	137	47	129	58
6,000	542	402	139	26	130	31
7,000	806	665	141	18	132	21
8,000	1,081	939	141	13	132	16
9,000	1,362	1,217	145	11	135	13
10,000	1,663	1,518	145	9	135	11
12,000	2,297	2,148	149	6	138	8
15,000	3,351	3,164	187	6	173	7
20,000	5,494	5,218	276	5	260	6
30,000	10,182	9,718	464	5	446	6
50,000	20,742	20,158	584	3	565	4

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65, and to receive only earned income.

All figures are rounded to the nearest whole number.

INDEXING OF PERSONAL INCOME TAXES

The following examples illustrate the effect of indexing personal income taxes.

The first example shows that for a person with rising income, the proportion of his income paid in taxes would not increase as a result of inflation.

For a person on a fixed income, the result of indexing would be to reduce his taxes each year as prices rise.

Example #1

For example, a married taxpayer with two children under 16 and a salary income of \$8,000 has total exemptions and deductions this year of \$3,850 - made up of the \$3,000 married exemption, two children's deductions of \$300, the standard \$100 medical and charitable deduction, and the standard \$150 employment expense allowance.

On his first \$500 of taxable income this year he pays a federal rate of 15 per cent, on the next \$500 a rate of 18 per cent, and progressively higher rates up the income scale. His marginal rate - the rate he pays on taxable income in the last bracket he reaches - would be 21 per cent. When his basic federal tax is determined in this way, a provincial tax is applied as a percentage of the federal tax, with the percentage varying according to province. Finally, his federal tax is reduced by \$100, the minimum amount of the new tax cut. Total federal and provincial tax for this taxpayer, assuming the lowest provincial rate, would be \$939.

Assuming the same taxpayer's income increased 4 per cent to \$8,320, and the inflation factor was 4 per cent, this would be the result of the indexing system for him:

His married exemption would increase to
\$3,120 from \$3,000.

His deductions for two children would go
to \$624 from \$600.

With standard deductions, his total exemptions
and deductions would come to \$3,994 instead
of \$3,850.

His first bracket of taxable income would be
\$520 instead of \$500.

Each of the next brackets would also increase
by 4 per cent.

The cumulative effect would be a total federal and provincial tax of \$984, or almost precisely the same proportion of his income as before. His tax without indexing would have been \$1,027.

Example #2

A person 65 or over with a fixed income of \$4,000 has exemptions and deductions totalling \$2,700. These include a basic exemption of \$1,600, the special exemption of \$1,000 for persons 65 or over, plus the \$100 standard deduction.

His tax in 1973 after the budget measures and assuming the lowest provincial rate, is \$190. Under the new system, again assuming a 4-per-cent inflation factor, his total exemptions and deductions are raised to \$2,804, and the tax brackets are increased in the same way. His tax under the indexed system is \$163. He pays less tax as a result of indexing being applied to the tax system.

HYPOTHETICAL RESULT OF INDEXING PERSONAL INCOME TAXES IN 1973

Based on 4% Increase in Tax Index				
Income	Fed. + Prov. Post-Budget Tax for 1973	Fed. + Prov. Tax after Indexing	Reduction in Fed. + Prov. Tax	
			Amount	%
\$	\$	\$	\$	%
Single Taxpayer - No Dependants				
1,700	-	-	-	-
2,000	11	8	3	27
3,000	167	150	17	10
4,000	410	391	19	5
5,000	665	644	21	3
6,000	939	918	21	2
7,000	1,217	1,192	25	2
8,000	1,518	1,489	29	2
9,000	1,822	1,789	33	2
10,000	2,148	2,111	37	2
12,000	2,818	2,772	46	2
15,000	3,943	3,871	72	2
20,000	6,096	5,993	103	2
30,000	10,697	10,542	155	1
50,000	21,280	21,034	246	1
Married Taxpayer - Two Dependants under age 16				
4,000	8	2	6	80
5,000	153	116	37	24
6,000	402	363	39	10
7,000	665	623	42	6
8,000	939	896	43	5
9,000	1,217	1,170	47	4
10,000	1,518	1,465	52	3
12,000	2,148	2,085	63	3
15,000	3,164	3,083	81	3
20,000	5,218	5,080	138	3
30,000	9,718	9,524	194	2
50,000	20,158	19,867	290	1

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65 and to receive only earned income. All figures are rounded to the nearest whole number.

Fed. + Prov. proposed tax for 1973 reflects proposed exemptions and tax reductions.

EQUALIZATION PAYMENTS

The system of equalization payments, designed to help maintain comparable levels of basic public services across Canada, will be broadened substantially. New grants based on municipal taxes for local school purposes will be added to the equalization formula, increasing payments in 1973-74 by \$190 million to a total of \$1.4 billion. The distribution among the four Atlantic provinces, Quebec, Manitoba and Saskatchewan is shown on a dollar and per capita basis below.

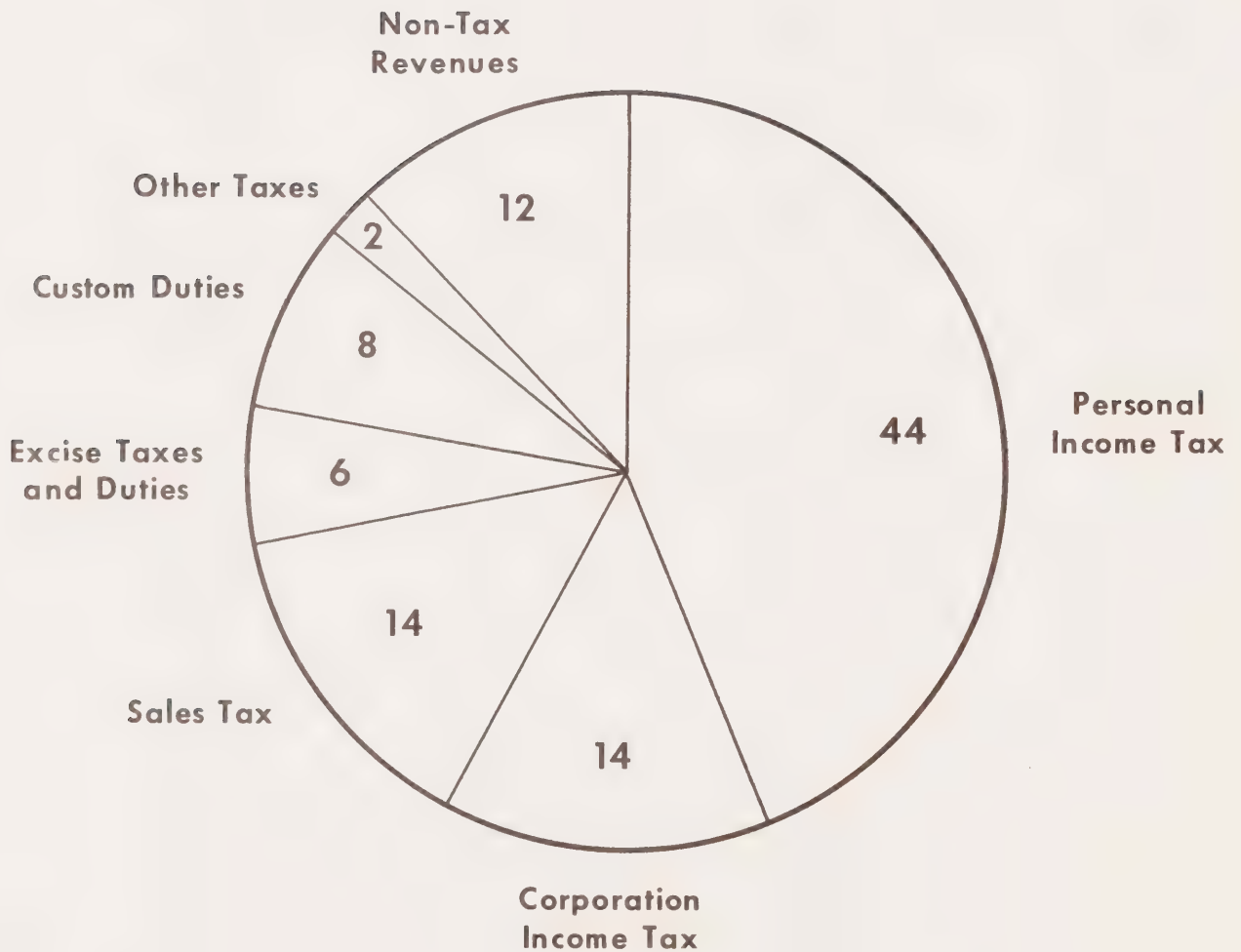
EQUALIZATION PAYMENTS 1973 - 1974

	Existing Formula	Effect of Equalizing School Taxes	Total	Per Capita Distribution		
				Existing Formula	Effect of Equalizing School Taxes	Total
	(millions of dollars)			\$	\$	\$
Nfld.	129.4	24.2	153.6	239	45	284
P.E.I.	27.9	4.8	32.7	243	42	285
N.S.	131.4	23.8	155.2	164	30	194
N.B.	120.0	21.4	141.4	185	33	218
Que.	562.2	78.6	640.8	92	13	105
Man.	87.1	10.8	97.9	87	11	99
Sask.	110.3	26.4	136.7	122	29	151
	1,168.3	190.0	1,358.3			

BUDGETARY REVENUE BY SOURCE

PERCENTAGE DISTRIBUTION

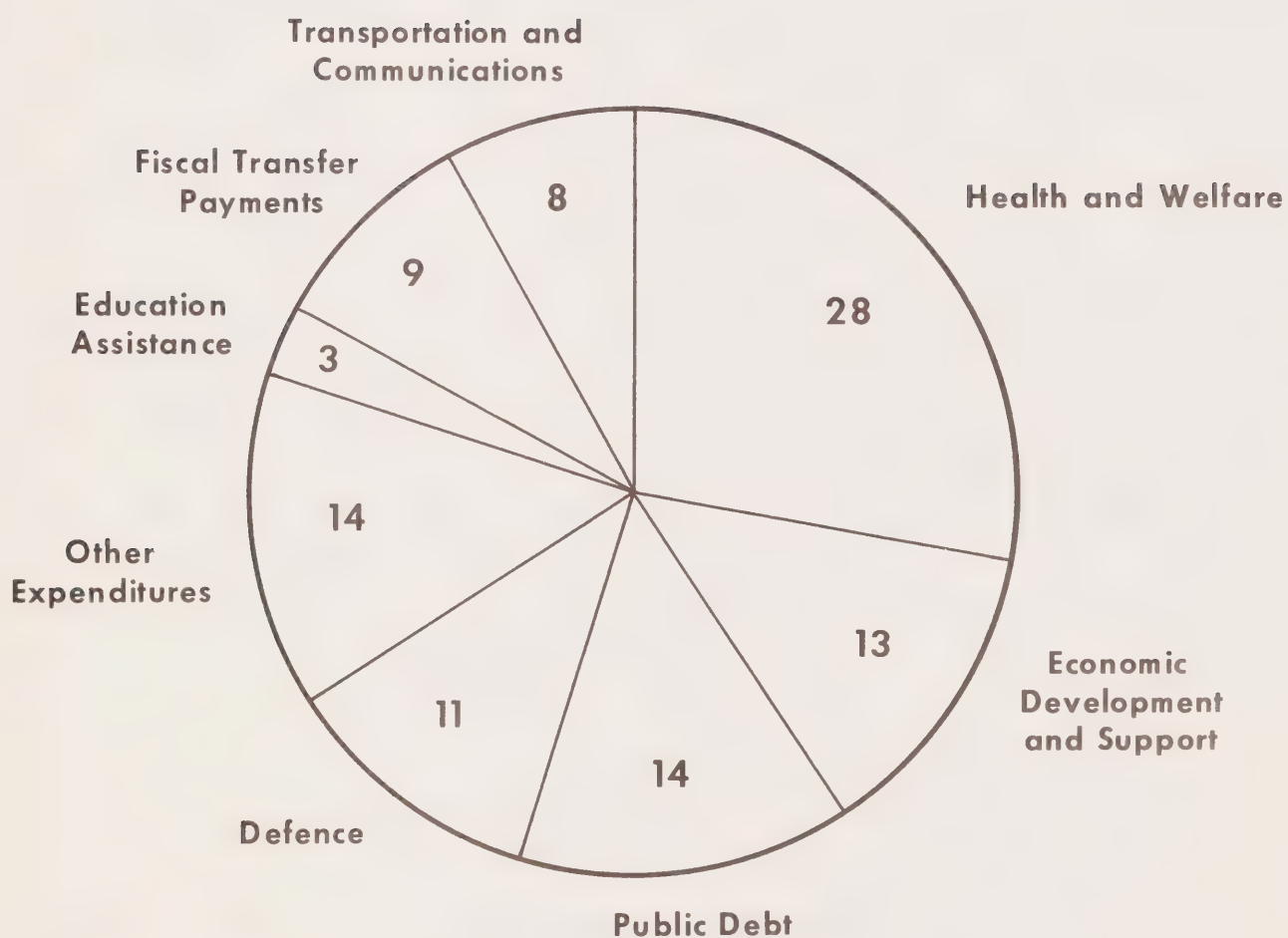
FISCAL YEAR 1973-74



BUDGETARY EXPENDITURE BY FUNCTION

PERCENTAGE DISTRIBUTION

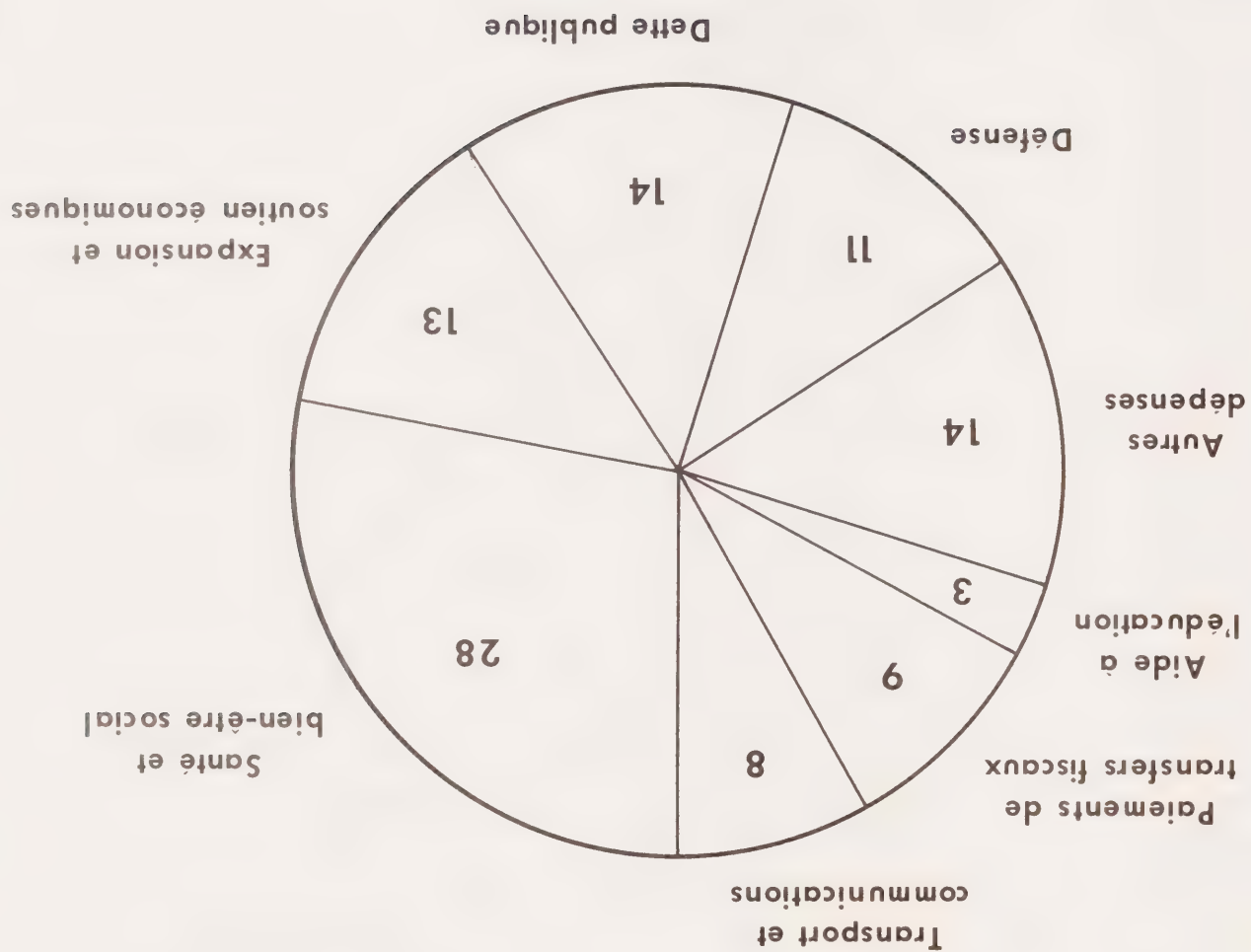
FISCAL YEAR 1973-74



RÉPARTITION DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES PAR FONCTION

DISTRIBUTION EN POURCENTAGE

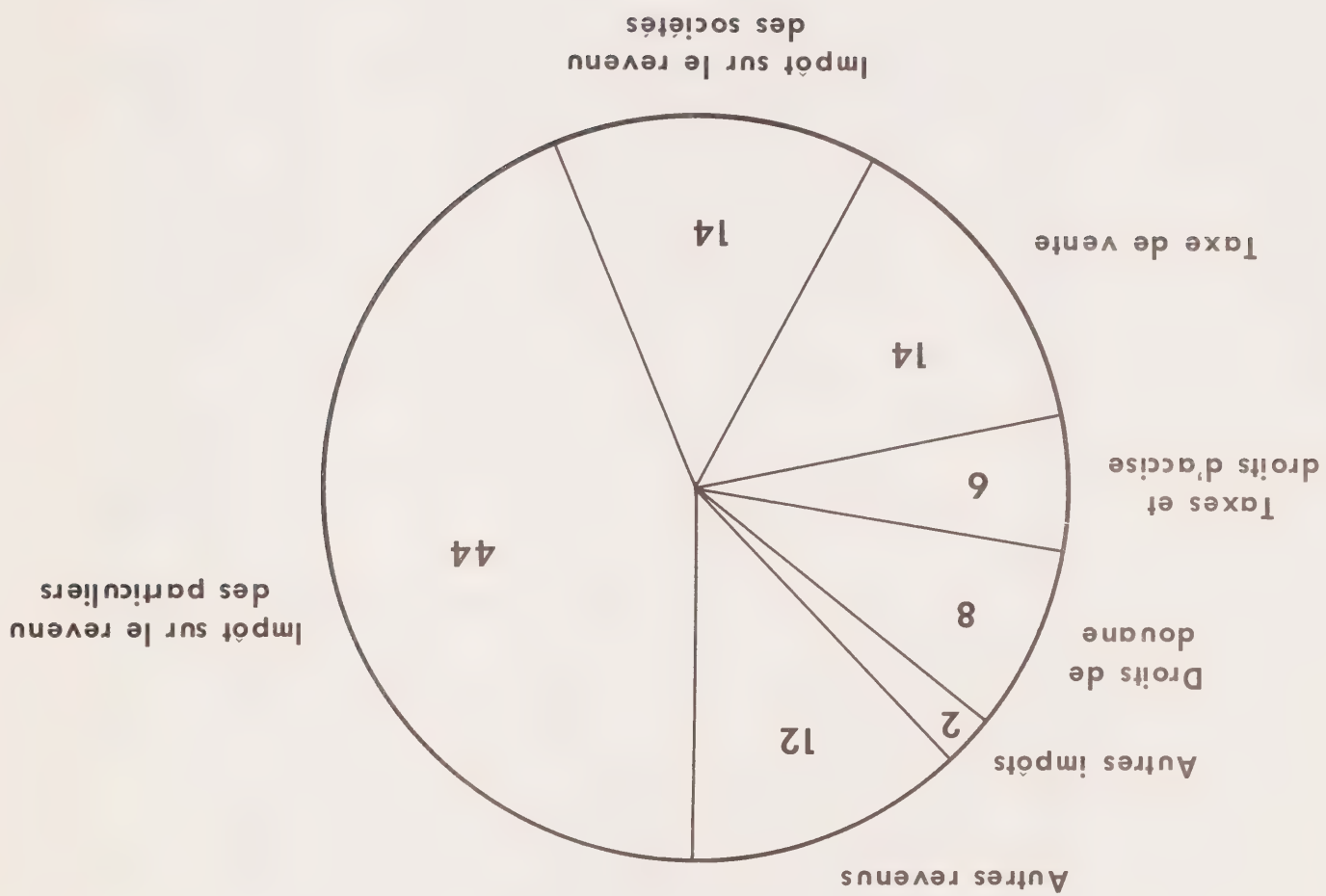
ANNÉE FISCALE 1973-74



RÉPARTITION DES REVENUS BUDGÉTAIRES PAR SOURCE

DISTRIBUTION EN POURCENTAGE

ANNÉE FISCALE 1973-74



PAIEMENTS DE PERÉQUATION

Le régime des paiements de péréquation, conçu pour faciliter le maintien de niveaux de services publics essentiels comparables partout au Canada, sera élargi sensiblement. De nouvelles subventions fondées sur l'impôt municipal aux fins scolaires seront ajoutées à la formule de péréquation, ce qui augmentera le paiement de 1973-1974 de \$190 millions pour atteindre la somme de \$1.4 milliard. On trouvera ci-dessous, en dollars et per capita, la répartition entre les quatre provinces de l'Atlantique, le Québec, le Manitoba et la Saskatchewan.

PAIEMENTS DE PERÉQUATION

Formule			Formule			Formule		
Effet de la			péréquation			des impôts		
Répartition per capita			Total			Total		
Effet de			Formule			Total		
des impôts			des impôts			des impôts		
scolaires			scolaires			scolaires		
			(en millions de dollars)					
Terre-Neuve	129.4	24.2	153.6	239	45	284		
Ile du Prince Edouard	27.9	4.8	32.7	243	42	285		
Nouvelle Ecosse	131.4	23.8	155.2	164	30	194		
Nouveau Brunswick	120.0	21.4	141.4	185	33	218		
Québec	562.2	78.6	640.8	92	13	105		
Manitoba	87.1	10.8	97.9	87	11	99		
Saskatchewan	110.3	26.4	136.7	122	29	151		
	1,168.3	190.0	1,358.3					

RESULTATS HYPOTHETIQUES DE L'INDEXATION DES IMPOTS ACTUELS SUR LE
REVENU DES PARTICULIERS

Fondés sur une augmentation de 4% de l'indice fiscal			
Revenu	Impôt féd. + prov.	Impôt féd. + prov. après indexation	Montant %
	après impôt proposé pour 1973		
\$	\$	\$	%

Contribuable célibataire - sans personnes à charge

1,700	-	-	-
2,000	11	8	3
3,000	167	150	17
4,000	410	391	19
5,000	665	644	21
6,000	939	918	21
7,000	1,217	1,192	25
8,000	1,518	1,489	29
9,000	1,822	1,789	33
10,000	2,148	2,111	37
12,000	2,818	2,772	46
15,000	3,943	3,871	72
20,000	6,096	5,993	103
30,000	10,697	10,542	155
50,000	21,280	21,034	246

Contribuable marié - Avec deux personnes à charge de moins de 16 ans

4,000	8	2	6
5,000	153	116	37
6,000	402	363	39
7,000	665	623	42
8,000	939	896	43
9,000	1,217	1,170	47
10,000	1,518	1,465	52
12,000	2,148	2,085	63
15,000	3,164	3,083	81
20,000	5,218	5,080	138
30,000	9,718	9,524	194
50,000	20,158	19,867	290

L'impôt provincial utilisé dans ces calculs est l'impôt provincial

actuel en Ontario et en Colombie-Britannique. Les taux d'impôt provinciaux varient d'une province à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux

utilisés dans ce tableau.

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3%

pour frais professionnels (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les

frais de garde d'enfants, les cotisations aux régimes de pension ou les cotisations d'assurance-chômage.

On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne

reçoivent qu'un revenu gagné.

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.

Tout compte fait, l'impôt fédéral et provincial atteindrait \$984, soit exactement le même pourcentage de son revenu qu'auparavant. Son impôt sans l'indexation s'élèverait à \$1,027.

Exemple n° 2

Une personne de 65 ans ou plus qui touche un revenu fixe de \$4,000, a droit à des exemptions et à des déductions totalisant \$2,700, soit: l'exemption personnelle de base de \$1,600, l'exemption spéciale de \$1,000 pour les personnes de 65 ans ou plus et la déduction forfaitaire de \$100.

L'impôt que ce contribuable devra acquitter pour 1973, à la suite des mesures budgétaires et au taux provincial d'imposition le plus bas, sera de \$190. En vertu du nouveau régime, si l'on présume une fois de plus un coefficient d'indexation de 4 p. cent, les exemptions et déductions totales seront portées à \$2,804, et les tranches d'impositions augmentées dans la même proportion. L'impôt, selon le régime d'indexation sera de \$163. Il paiera donc moins d'impôt du fait de l'indexation du régime fiscal.

L'INDEXATION DE L'IMPOT SUR LE REVENU DES PARTICULIERS

Les exemples suivants illustrent les effets de l'indexation de l'impôt sur le revenu des particuliers.

Dans le premier cas, une personne dont le revenu augmente, ne paiera pas, proportionnellement, plus d'impôt du fait de l'inflation.

Dans le cas d'un contribuable à revenu fixe, l'indexation aurait pour effet de réduire son impôt chaque année à mesure que les prix augmentent.

Exemple n° 1

Un contribuable marié qui a deux enfants de moins de 16 ans à sa charge et dont le salaire annuel est de \$8,000 a droit, cette année, à des exemptions et à des déductions se chiffrant au total à \$3,840; soit l'exemption de personne mariée, de \$3,000, deux exemptions de \$300 pour ses enfants, la déduction forfaitaire de \$100 au titre des frais médicaux et des dons de charité et l'allocation normale de \$150 pour frais professionnels.

Sur la première tranche de \$500 de revenu imposable, le taux fédéral est de 15 p. cent, sur la deuxième, de 18 p. cent, il augmente progressivement. Le taux maximal -- celui qui s'applique à la dernière tranche de son revenu -- serait de 21 p. cent. Une fois l'impôt fédéral de base déterminé, on y ajoute un impôt provincial représentant un pourcentage, variable suivant la province, de l'impôt fédéral. Enfin, son impôt fédéral est diminué de \$100, montant minimum du nouveau dégrèvement. Le total de l'impôt fédéral et provincial pour ce contribuable serait de \$939, en supposant qu'il soit au niveau d'impôt provincial le plus bas.

Si le revenu du même contribuable a augmenté de 4 p. cent, atteignant \$8,320, et que le taux d'indexation soit de 4 p. cent, l'indexation aurait pour lui le résultat suivant:

Son exemption à titre d'homme marié passerait de \$3,000 à \$3,120.

Ses déductions pour deux enfants à charge passerait de \$600 à \$624.

Compte tenu des déductions normales, son total d'exemptions et de déductions serait de \$3,994 au lieu de \$3,850.

La première tranche de revenu imposable serait de \$520 au lieu de \$500.

Chaque tranche suivante augmenterait également de 4 p. cent.

EFFETS DES AUGMENTATIONS D'EXEMPTION ET DES REDUCTIONS

D'IMPOT EN 1973

Contribuable marié - Deux enfants à charge de moins de 16 ans

Revenu	Impôt féd. + prov. en vertu de la loi actuelle	Impôt féd. + prov. payable en 1973 après le budget	Réduction de l'impôt féd. + prov.	Réduction de l'impôt féd. seulement	%	%
3,700	8	0	8	6	100	100
4,000	65	8	56	50	100	100
5,000	290	153	137	129	58	58
6,000	542	402	139	130	31	31
7,000	806	665	141	132	21	21
8,000	1,081	939	141	132	16	16
9,000	1,362	1,217	145	135	13	13
10,000	1,663	1,518	145	135	11	11
12,000	2,297	2,148	149	138	8	8
15,000	3,351	3,164	187	173	7	7
20,000	5,494	5,218	276	260	6	6
30,000	10,182	9,718	464	446	6	6
50,000	20,742	20,158	584	565	4	4

L'impôt provincial utilisé dans ces calculs est le plus bas des taux provinciaux actuels. Les taux d'impôt provinciaux varient d'une province à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux utilisés dans ce tableau.

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3% pour frais d'emploi (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les frais de garde d'enfants, les cotisations aux régimes de pension ou les cotisations d'assurance-chômage.

On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne reçoivent qu'un revenu gagné.

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.

EFFETS DES AUGMENTATIONS D'EXEMPTION ET DES REDUCTIONS
D'IMPOT EN 1973
Contribuable célibataire - Sans personnes à charge

Revenu	Impôt féd. + prov. en vertu de la loi actuelle	Impôt féd. + prov. payable en 1973 après le budget	Reduction de l'impôt féd. + prov.	Reduction de l'impôt féd. seulement
	\$	\$	\$	\$
	%	%	%	%

1,700	10	-	10	7	100	100
2,000	67	11	56	84	51	100
3,000	292	167	125	43	119	53
4,000	536	410	126	24	120	29
5,000	793	665	127	16	121	20
6,000	1,067	939	127	12	121	15
7,000	1,347	1,217	130	10	123	12
8,000	1,648	1,518	130	8	123	10
9,000	1,954	1,822	133	7	125	8
10,000	2,280	2,148	133	6	125	7
12,000	2,966	2,818	148	5	139	6
15,000	4,140	3,943	198	5	188	6
20,000	6,385	6,096	289	5	278	6
30,000	11,174	10,697	477	4	465	5
50,000	21,836	21,280	556	3	543	3

L'impôt provincial utilisé dans ces calculs est le plus bas des taux provinciaux actuels. Les taux d'impôt provinciaux varient d'une province à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux utilisés dans ce tableau.

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3% pour frais d'emploi (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les frais de garde d'enfants, les cotisations aux régimes de pension ou les cotisations d'assurance-chômage.

On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne reçoivent qu'un revenu gagné.

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.

Une modification est proposée qui aurait pour effet d'éliminer cette obligation lorsque le bénéficiaire résident canadien détient un certificat d'exemption du ministère du Revenu national.

Revenu professionnel 34(1)

Lorsqu'un professionnel reçoit un paiement d'avance ou des honoraires versés d'avance d'un client, il doit payer de l'impôt sur le plein montant reçu dans l'année en cours, même les services qu'il rend au client s'échelonnent sur une ou plusieurs années à venir. Une modification est proposée qui aurait pour effet de permettre de constituer une réserve pour la part du paiement d'avance qui couvre le travail devant être fait dans la ou les années à venir.

Partie IX

Le surplus d'une corporation accumulé avant 1972 est constitué du revenu non réparti et des gains en capital. La corporation peut répartir ces deux surplus libérés d'impôt mais seulement après avoir payé un impôt spécial de 15 p. cent sur le revenu non réparti. Si la corporation répartit ses gains en capital avant d'avoir payé l'impôt de 15 p. cent sur tous ses revenus non répartis, un impôt spécial est levé.

Une modification est proposée qui aurait pour effet de permettre à une corporation de choisir de payer l'impôt de 15 p. cent sur le total de ses revenus non répartis (quel que soit le montant) et une fois ce choix fait, la corporation pourrait procéder à la répartition de ses gains en capital d'avant 1972 sans risque de payer l'impôt spécial. Un tel arrangement diminuerait la difficulté qu'éprouvent plusieurs corporations à estimer leur revenu en main non réparti à la fin de 1971.

Liquidations

Lorsqu'une corporation canadienne ou une corporation de placement appartenant à des non-résidents répartit ses biens parmi ses actionnaires lors d'une liquidation, elle peut avoir de la difficulté à tirer des règles qui permettent le paiement de dividendes sur ses comptes de surplus spéciaux. Les modifications proposées auront pour effet de rendre plus efficace le fonctionnement des règles concernant la répartition de ces comptes spéciaux.

Gains en capital

Résidence principale 54(g)

L'exemption de l'impôt sur les gains en capital lors de la disposition d'une résidence principale sera élargie pour inclure la disposition d'un logement loué ou d'un intérêt dans un bail.

Affaires et propriétés

Ristourne 135(3)

Les coopératives et autres contribuables qui paient des ristournes, sont tenus de retenir un impôt de 15 p. cent sur la fraction des ristournes qui est en sus de \$100. L'obligation existe, que le bénéficiaire soit exempt d'impôt ou non.

Une modification est proposée qui aurait pour effet d'exclure les dépenses de recherche scientifique de la restriction sur la déductibilité des pertes résultant de certaines fermes.

Corporations et actionnaires

Déductions des petites entreprises: Placements non admissibles Partie V

A titre d'encouragement aux petites entreprises, la Loi actuelle stipule un taux de 25 p. cent sur les premiers \$50,000 des bénéfices industriels et commerciaux de chaque année des corporations privées dont le contrôle est canadien, jusqu'à ce que \$400,000 de revenu imposable aient été accumulés.

Cette encouragement avait pour but de fournir des fonds supplémentaires devant aider les corporations à augmenter leurs activités. Dans la mesure où une corporation n'avait pas besoin du capital supplémentaire pour se développer, l'avantage de cet encouragement ne lui était pas accordé. Il y avait en effet une disposition qui retirait l'avantage du faible taux dans la mesure où les gains retenus étaient affectés à des placements à long terme, non reliés aux activités industrielles ou commerciales.

Ce "test du placement non admissible" s'est avéré complexe et difficile. Une modification abolit le texte à partir du 1^{er} janvier 1972.

Article 83: Moment où il faut faire les choix

La Loi de l'impôt sur le revenu exige qu'une corporation exerce une option lorsqu'elle accorde un dividende spécial payable sur un surplus en main non réparti et libéré d'impôt ou un surplus en capital en main en 1971. Les corporations ont éprouvé de la difficulté à satisfaire à ces exigences pendant la première année du nouveau système et, comme l'a annoncé le ministre des Finances le 28 novembre 1972, les corporations auront la permission de faire des choix tardifs à l'égard de dividendes spéciaux payables en 1972.

contribuable et si la terre est légué à un ou plusieurs enfant(s) qui réside(nt) au Canada. Aux fins de l'impôt, l'enfant reprendrait la terre au prix qu'il en a coûté au père, et, de plus, le bénéfice des règles relatives aux zones neutres serait conservé à l'égard du coût de la terre au moment où le nouveau régime démarre.

Licences RAIR 21

D'après la loi actuelle, une partie des revenus provenant de l'exploitation de licences et de droits, émis par une autorité fédérale, provinciale ou municipale et acquis avant 1972, et dont on a disposé ultérieurement, est considérée comme un revenu. On ne peut effectuer aucune déduction du montant versé pour obtenir la licence. Une modification est proposée en vue d'assurer que toute récupération du coût initial ne soit pas imposée. Cette disposition s'étendra aux licences concernant les contingents de mise en marché du lait et des autres produits agricoles, le bois, les taxis, les autobus, les camions, les postes émetteurs et autres licences de nature semblable émises par le gouvernement.

Bétail 28(1)

Pour les cultivateurs ou éleveurs préparant leur déclaration de revenu d'après leur avoir en caisse, les premières années de constitution d'un nouveau troupeau peuvent occasionner de lourds frais de départ et une perte substantielle. Dans plusieurs cas, la perte ne peut-être utilisée pendant la période de cinq ans allouée au report des pertes en vertu de la loi actuelle. La modification proposée permettrait à un cultivateur ou à un éleveur d'inscrire son bétail dans son inventaire à n'importe quel montant jusqu'à sa juste valeur marchande. Cette modification apporterait une solution au problème des pertes "inutilisables" pendant les premières années et permettrait de tenir compte des frais de départ, pendant les années ultérieures plus rentables.

Biens amortissables Réglements

Des modifications aux règlements de l'impôt sur le revenu auront pour effet d'augmenter à 20 p. cent le taux de l'amortissement du coût en capital sur des installations agricoles acquises après le 19 février 1973, s'il s'agit de silos servant à produire ou à entreposer des ensilages, ou d'installations utilisées pour entreposer des fruits et légumes à des températures contrôlées.

Le montant qu'un particulier peut déduire comme cotisation dans le cadre d'un régime enregistré d'épargne-retraite. Elle permettrait que le montant déductible à titre de cotisation à un régime d'épargne-retraite, ou de pension, ne soit pas soustrait lors du calcul du revenu gagné.

Régimes enregistrés d'épargne-retraite: remboursement des primes 146

Comme le ministre des Finances l'a annoncé le 11 septembre 1972 (communiqué de presse 72-116), il est proposé qu'un remboursement de primes obtenu par le bénéficiaire d'un régime enregistré d'épargne-retraite par voie d'une succession, soit considéré comme si le paiement était reçu directement du régime. Un conjoint pourra investir le montant à titre de cotisation dans un autre régime enregistré d'épargne-retraite, ou s'en servir pour se procurer une rente à versements invariables.

Régimes de participation différée aux bénéfices: répartition des biens 147

Tel qu'annoncé le 21 septembre 1972 (communiqué de presse 72-122), dans certains cas, l'impôt sur la hausse, après 1971, de la valeur des actions ou autres titres reçus dans le cadre d'un régime d'épargne-retraite, au moment de la retraite, du décès, ou en fin de service, serait différé jusqu'à ce que le bénéficiaire cède éventuellement ces valeurs. Le coût, pour le bénéficiaire aux fins de l'impôt au moment du paiement, serait fondé sur le montant qu'il aurait reçu à son retrait du régime, le 1^{er} janvier 1972, plus les montants qui lui reviennent après 1971.

Agriculture

Fermes familiales 70 et RAIR 26

Un important report d'impôt est proposé, dans le but de permettre la transmission, sans impôt, d'une terre agricole, d'une génération à l'autre. D'après les règles actuelles, lorsqu'un cultivateur meurt, et lègue sa terre à la génération suivante, il est réputé avoir vendu sa ferme à sa juste valeur marchande, et il peut en découler un gain en capital.

Plus précisément, un cultivateur pourrait léguer sa terre à ses enfants sans payer d'impôt, au moment de son décès, sur tous gains en capital accumulés. La remise ou le "roulement" s'appliquerait si la terre était utilisée à des fins agricoles par le contribuable ou son enfant au moment du décès du

CHANGEMENTS RELATIFS A LA REFORME FISCALE

Les modifications budgétaires, d'intérêt général ou importantes, se rapportant à la réforme fiscale, sont décrites ci-après en termes généraux seulement. La description détaillée de ces modifications et d'autres se trouve dans les Avis de motion des voies et moyens déposés le soir de la présentation du budget par le ministre des Finances.

Dans la plupart des cas, ces modifications entrent en vigueur le 1^{er} janvier 1972.

Tous les projets de modification annoncés par le ministre des Finances dans des déclarations antérieures sont inclus dans les Avis de motion des voies et moyens.

Les numéros d'article qui paraissent ci-après sont ceux de la Loi de l'impôt sur le revenu, à moins qu'il ne soit précisé qu'il s'agit des Règles d'application de l'impôt sur le revenu (RAIR).

Impôt sur le revenu des particuliers

Déductions à la source 153

Une modification permettrait à un contribuable de faire un choix pour que ses déductions fiscales soient effectuées à la source sur ses revenus, comme les prestations de retraite. Ceci pourrait lui éviter de devoir faire face à une importante obligation fiscale à la fin de l'année.

Le Règlement concernant l'impôt sur le revenu a autorisé, pendant plusieurs années, une réduction de la somme des impôts normalement déduits par des versements à la source, alors que la déduction de la somme totale entraînerait des situations pénibles. On pourrait le faire, par exemple, lorsque le contribuable n'aurait presque pas d'autres revenus et qu'il serait probable qu'il termine l'année avec peu ou pas d'obligations fiscales. Une modification est proposée à l'effet que cette éventualité soit reliée à la Loi de l'impôt sur le revenu plutôt qu'au Règlement.

Régimes de revenus différés

Définition du revenu gagné 146(1)

Conformément au communiqué de presse 72-116 publié par le ministre des Finances le 11 septembre 1972, une modification est proposée en vue de définir le revenu gagné servant à déterminer

\$781 millions sont proposées. Le droit de douane sur des importations d'une valeur de \$50 millions serait réduit de 7 points et demi de pourcentage, et sur d'autres d'une valeur de \$32.5 millions, de 10 points. Les volumes indiqués correspondent aux chiffres des importations pour 1971.

De 55 à 65 p. cent des importations visées proviennent des Etats-Unis.

Nous maintenons les droits de douane dans les domaines où des réductions pourraient avoir des effets néfastes sur l'emploi au Canada, là où elles auraient peu d'effet sur les prix et là où elles feraient échec à d'autres politiques gouvernementales. Nous ne prévoyons aucune réduction tarifaire pour les chaussures, les vêtements et les textiles, les produits laitiers ou les oeufs, les fruits et les légumes de saison.

e) gants et mitaines destinés aux enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 7 pour jeunes filles et garçons.

f) chausures pour enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale pour garçons n° 6 à l'égard des chausures pour hommes, et jusqu'à et y compris la taille commerciale n° 6 pour les modèles destinés aux jeunes filles, sauf les chausures de tous genres ou de toutes tailles dont le talon a plus d'un pouce de hauteur, les chausures de modèle oxford destinées aux infirmières, les chausures destinées aux infirmières chefs à titre de chausures orthopédiques, et les tailles "moyenne" et "grande" des chausures pour dames désignées normale-ment par les fabricants comme "petite", "moyenne" et "grande";

g) vêtements pour bébé y compris les bavettes et les couches.

Tarif douanier

Le gouvernement recommande au Parlement des réductions tarifaires provisoires qui s'appliqueront à une gamme étendue de produits de consommation. En choisissant les produits visés par ces réductions et en décidant de leur ampleur, on a tâché par tous les moyens d'éviter qu'elles nuisent à la production et à l'emploi dans nos usines et nos fermes canadiennes. Par ailleurs, le gouvernement a voulu s'assurer que ces réductions auraient une portée et une ampleur suffisante pour freiner sensiblement la hausse des prix à la consommation.

Nous avons accordé une attention particulière aux denrées alimentaires et aux autres biens de consommation, auxquels s'appliquent des droits de douane plus élevés que la normale, et surtout à ceux qui sont frappés d'un droit excédant 15 p. cent. Ce droit est présentement, de façon générale, le taux de protection de base dans le tarif douanier canadien. La mesure vise aussi un certain nombre de produits rares, tels les viandes et les fruits et légumes hors-saison, auxquels on n'a pas actuellement de bonnes raisons d'appliquer un tarif de protection.

Les réductions tarifaires provisoires représentent en moyenne cinq points de pourcentage sur un volume d'importations évalué à près de \$1.3 milliards en 1972. Ces réductions entreront en vigueur immédiatement et s'appliqueront pendant un an.

Des réductions de deux points et demi de pourcentage sur des importations d'environ \$241 millions, et de 5 points de pourcentage sur des importations d'une valeur de

Il est proposé d'étendre cette exemption aux biens produits dans des établissements par des personnes affligées d'autres déficiences physiques ou mentales.

Les municipalités pourront acheter des incinérateurs servant à la destruction des ordures sans payer de taxe de vente. Cette exemption s'applique aux matériaux servant à la construction d'un édifice destiné à abriter du matériel d'incinération aussi bien qu'aux machines et aux appareils employés directement au fonctionnement de l'incinérateur.

Une autre exemption aura pour effet de supprimer la taxe de vente sur les instruments et les équipements acquis par les municipalités pour détecter et mesurer la pollution de l'eau, du sol ou de l'air.

Règlements

Les Règlements visant à exempter les vêtements et chaus-sures pour enfants de la taxe fédérale de vente ne peuvent être édictés avant que le Parlement adopte la modification proposée. Le gouvernement se propose de demander alors au Gouverneur en conseil de prescrire l'exemption des articles suivants lorsqu'ils sont destinés aux enfants :

- a) Les robes, complets, manteaux, blouses, pantalons, chandails, sous-vêtements, pyjamas, costume de moto-neige, salopettes et autres tels vêtements pour enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 18 pour 14X pour jeunes filles ou la taille commerciale 18 pour garçons ou jusqu'à et y compris la "taille canadienne normalisée" 14X pour jeunes filles ou la "taille cana-dienne normalisée" 20 pour garçons, ou les chandails destinés aux jeunes filles ou aux garçons de tailles petite, moyenne ou grande;

- b) chemises habillées et sport destinées aux garçons, jusqu'à et y compris la taille commerciale 14½ ou la "taille canadienne normalisée" 20 avec une encolure de 14½, selon le genre de taille applicable;

- c) bas pour enfants, jusqu'à et y compris la taille commerciale 10 pour jeunes filles, ou la taille commerciale 10½ pour garçons et les chaussettes extensibles destinées aux enfants;

- d) chapeaux, casquettes et bonnets destinés aux enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 22 pour jeunes filles ou la taille commerciale 7 1/8 pour garçons;

Noix, y compris les arachides.
Aliments diététiques, succédanés du sucre et de la crème
Garnitures à dessert

Vêtements pour enfants

La taxe de vente fédérale sur les vêtements pour enfants
est abolie, mesure qui touche plus de \$250 millions de ventes au
détail par année.

L'exemption exhaustive vise tous les vêtements pour
enfants, y compris les articles principaux comme les pantalons,
les jupes, les chemises, les robes, les chandails et les manteaux,
de même que les chaussures et les couvre-chaussures, les sous-
vêtements, les bas et les chaussettes, les chapeaux, les gants et
les vêtements pour bébés, y compris le couches.

Les vêtements pour enfants seront déterminés d'après les
grandeurs normales. Ils seront prescrits par règlement.

Articles de toilette et cosmétiques

La taxe d'accise spéciale de 10 p. cent sur une grande
variété d'articles "pour le soin du corps humain" est abolie.
Parmi ceux-ci figurent divers cosmétiques et articles de toilette
à part les savons ordinaires qui sont maintenant généralement
exemptés.

Voici quelques-uns des principaux articles touchés:
pâtes dentifrices, rouges à lèvres, savons et crèmes à barbe,
huiles à cheveux et fixatifs capillaires, déodorisants, colognes,
lotions après-rasage, vernis à ongles, sels de bain, gargarismes,
shampooings, poudres de toilette, rimmel, fards à paupières.

Horloges et montres

La taxe d'accise de 10 p. cent sur les horloges et les
montres est abolie, à l'exclusion des horloges et des montres les
plus chères. Cette mesure sera appliquée en n'exemptant que les
premiers cinquante dollars du prix de vente du fabricant ou de la
valeur après paiement des droits de douane.

Autres modifications

L'exposé budgétaire du 8 mai 1972 proposait d'exempter
de la taxe de vente les biens fabriqués ou produits par les
aveugles, les sourds-muets ou les arriérés mentaux dans les éta-
blissements au Canada.

IMPOT SUR LES DENREES

Taxes de vente et d'accise

Le budget propose d'importantes nouvelles exemptions de la taxe de vente fédérale ainsi que la suppression de taxes d'accise spéciales sur plusieurs articles de consommation. Bien que les changements prennent effet immédiatement, leur plein impact sur les prix de détail ne se fera peut-être pas ressentir avant que les biens sur lesquels les taxes ont déjà été payées n'arrivent sur le marché de détail et ne soient vendus.

La taxe de vente est une taxe générale de 12 p. cent appliquée au prix auquel les fabricants vendent leurs biens ou à la valeur après paiement des droits de douane sur les importations. La plupart des taxes d'accise spéciales sont également prélevées sous forme d'un pourcentage du prix du fabricant ou de la valeur après paiement des droits de douane, mais ne visent que certains articles déterminés.

Aliments et boissons

La plupart des aliments sont déjà exemptés de la taxe de vente fédérale. Les propositions budgétaires étendent l'exemption à tous les aliments et boissons non alcooliques. Les principaux articles touchés - les eaux gazeuses, les jus de fruits et les confiseries - représentent des achats de détail de plus (un milliard de dollars) par année.

Des centaines de produits de consommation et de marques de commerce sont touchés. Les mesures éliminent plusieurs contradictions découlant des distinctions subtiles entre les aliments et les "quasi-aliments". Par exemple, le maïs soufflé était taxé mais les chips étaient exemptés. Les fabricants de confiseries payaient la taxe de vente sur leurs tablettes de chocolat mais non pas sur les produits de chocolat appelés "biscuits".

Les principaux articles exemptés sont les suivants:

Eaux gazeuses - dont la valeur au détail est de plus de \$550 millions par année.

Confiseries et tablettes de chocolat - dont la valeur au détail est de plus de \$400 millions par année.

Jus de fruits - boissons qui contiennent moins de 85 p. cent de jus de fruits pur vendues comme nectar et boissons de jus.

RETROSPECTIVE DES VERSEMENTS UNIVERSELS DANS LE CADRE
DE LA SECURITE DE LA VIEILLESSE ET DU SUPPLEMENT DE REVENU GARANTI

Versements individuel maximal SRG	SV	Date
SV plus versement individuel maximal du SRG		

\$

\$

\$

40.00

-

40.00

1^{er} janvier 1952 (1)

46.00

-

46.00

1^{er} juillet 1957

55.00

-

55.00

1^{er} novembre 1957

65.00

-

65.00

1^{er} février 1962

75.00

-

75.00

1^{er} octobre 1963

105.00

30.00

75.00

1^{er} janvier 1967 (2)

107.10

30.60

76.50

1^{er} janvier 1968 (3)

109.20

31.20

78.00

1^{er} janvier 1969

111.41

31.83

79.58

1^{er} janvier 1970

135.00

55.00

80.00

1^{er} janvier 1971 (4)

150.00

67.12

82.88

1^{er} janvier 1972 (5)

170.14

70.14

100.00

1^{er} avril 1973

- (1) Les versements universels de sécurité de la vieillesse remplacent les versements fondés sur l'évaluation des besoins
- (2) Adoption du supplément de revenu garanti
- (3) Adoption de la formule de rajustement de versement de la SV et du SRG, jusqu'à concurrence de 2%
- (4) Adoption de taux spéciaux pour les couples mariés à l'égard du SRG
- (5) Adoption du plein rajustement relatif au coût de la vie à l'égard de la SV et du SRG

Versements maximaux de la SV et du SRG pour un couple

SV	SRG	Total
160.00	95.00	255.00
165.76	119.24	285.00
200.00	124.60	324.60
1 ^{er} janvier 1971		
1 ^{er} janvier 1972		
1 ^{er} avril 1973		

PENSIONS ET ALLOCATIONS

Sécurité de la vieillesse

Le budget annonce que la législation sur les pensions augmentera le taux de base de la pension de sécurité de la vieillesse à \$100 par mois, à partir du 1^{er} avril 1973.

Actuellement de \$82.88, ce taux devait augmenter à \$86.61 le 1^{er} avril, par suite du plein réajustement du coût de la vie.

Le taux de \$100 restera en vigueur jusqu'au prochain réajustement du coût de la vie, le 1^{er} avril 1974.

Ce sont les personnes qui ont droit au supplément de revenu garanti qui recevront le plein montant de l'augmentation de la pension de base. C'est donc dire que le revenu garanti minimum d'un célibataire de plus de 65 ans passera à \$170 par mois le 1^{er} avril 1973 et à \$325 par mois pour un couple marié.

Les paiements de sécurité de la vieillesse sont versés à environ 1,800,000 Canadiens âgés de 65 ans et plus. Sur ce nombre, plus d'un million de personnes reçoivent au moins une partie du supplément de revenu garanti. On estime que l'augmentation de la sécurité de la vieillesse à \$100, plus le réajustement du supplément de revenu garanti fondé sur le coût de la vie coûteront 400 millions de dollars en 1973-1974, ce qui portera à 2.8 milliards de dollars les dépenses totales pour l'année financière au titre de la sécurité de la vieillesse et du supplément de revenu garanti.

Allocations aux anciens combattants et Allocations de guerre pour les civils

Environ 78,000 anciens combattants invalides et veuves et orphelins d'anciens combattants reçoivent ces allocations.

Le budget annonce que les taux de base de l'allocation augmenteront de \$131 à \$151 par mois pour les célibataires et de \$217 à \$257 par mois pour les couples mariés. Les taux de base ont déjà été haussés par une augmentation fondée sur le coût de la vie à partir du 1^{er} janvier 1973 et seront haussés d'un montant supplémentaire de manière que l'augmentation totale sera la même que celle de la pension de vieillesse. Des augmentations équivalentes sont proposées pour les orphelins. Ces augmentations coûteront 9 millions de dollars en 1973-1974.

Les revenus minimaux des bénéficiaires de plus de 65 ans doivent augmenter de \$186 à \$206 par mois pour les célibataires et de \$317 à \$357 par mois pour les couples mariés.

Renseignements sur le budget

le lundi 19 février 1973

Renseignements sur le budget

le lundi 19 février 1973



Finances Finance